

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
V85433803
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas

Entidad Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361798004	12/05/2008 17.806	77.244,22 1.375.410.581,32 77,24%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,2410% 22/11/2010 242,312972 Bruto 196,273507 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	22/11/2010 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0361798012	12/05/2008 370	100.000,00 37.000.000,00 100,00%	100.000,00 37.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,4910% 22/11/2010 376,891667 Bruto 305,282250 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0361798020	12/05/2008 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 21.Feb/May/Ago/Nov	2,0910% 22/11/2010 528,558333 Bruto 428,132250 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	BBB
Serie D ES0361798038	12/05/2008 139	100.000,00 13.900.000,00 100,00%	100.000,00 13.900.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 21.Feb/May/Ago/Nov	2,8910% 22/11/2010 730,780556 Bruto 591,932250 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.444.810.581,32	1.850.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,97	8,43	7,22	6,29	5,55	4,91
		Amort. final	Fecha	08/08/2020	22/01/2019	08/11/2017	04/12/2016	06/03/2016	18/07/2015
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,59	9,05	7,85	6,89	6,10	5,46
		Amort. final	Fecha	21/03/2021	08/09/2019	24/06/2018	08/07/2017	26/09/2016	04/02/2016
			Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,94	10,29	8,98	7,93	7,02
		Amort. final	Fecha	21/08/2024	28/07/2022	30/11/2020	13/08/2019	24/07/2018	25/08/2017
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,00	12,95	11,29	9,94	8,82	7,90
		Amort. final	Fecha	17/08/2025	31/07/2023	01/12/2021	25/07/2020	16/06/2019	14/07/2018
			Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,94	10,29	8,98	7,93	7,02
		Amort. final	Fecha	21/08/2024	28/07/2022	30/11/2020	13/08/2019	24/07/2018	25/08/2017
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,00	12,95	11,29	9,94	8,82	7,90
		Amort. final	Fecha	17/08/2025	31/07/2023	01/12/2021	25/07/2020	16/06/2019	14/07/2018
			Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,94	10,29	8,98	7,93	7,02
		Amort. final	Fecha	22/08/2024	29/07/2022	30/11/2020	13/08/2019	24/07/2018	25/08/2017
			Años	20,52	18,01	15,76	14,01	12,51	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,00	12,95	11,29	9,94	8,83	7,90
		Amort. final	Fecha	18/08/2025	31/07/2023	02/12/2021	26/07/2020	16/06/2019	15/07/2018
			Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Serie A	95,20%	1.375.410.581,32	6,11%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,56%	37.000.000,00	3,55%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,28%	18.500.000,00	2,27%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,96%	13.900.000,00	1,31%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.444.810.581,32			1.850.000.000,00
Fondo de Reserva	1,31%	18.938.740,45		1,35%	24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.805.341,47	0,899%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		518.154,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		101.630,70	
Pasivo	Disponible		
Préstamo Subordinado L/P		24.975.000,00	2,391%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.275.000,00	2,891%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.300.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.263	15.269
Principal		
Pendiente vencimiento	1.453.123.423,06	1.850.066.338,53
Medio	109.562,20	121.164,87
Mínimo	11,44	6,37
Máximo	873.253,82	980.064,17
Interés nominal		
Medio ponderado	2,10%	5,39%
Mínimo	1,58%	4,40%
Máximo	4,23%	7,56%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	276	298
Mínimo	05/09/2010	05/07/2008
Máximo	05/02/2048	05/02/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	7,54	0,15
10,01 - 20%	2,49	15,92	1,60
20,01 - 30%	5,62	25,48	4,42
30,01 - 40%	9,37	35,35	7,91
40,01 - 50%	13,82	45,25	11,69
50,01 - 60%	20,26	55,26	16,79
60,01 - 70%	28,32	64,83	29,85
70,01 - 80%	15,72	74,22	22,27
80,01 - 90%	2,40	84,57	2,61
90,01 - 100%	1,68	93,70	2,68
Medio ponderado	56,24		60,20
Mínimo	0,01		0,00
Máximo	97,70		100,00

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
V85433803

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas

Entidad Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,35%	0,32%	0,32%	0,61%
Tasa anual equivalente	2,70%	4,08%	3,77%	3,78%	7,09%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,83%	6,64%
Aragón	0,85%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,07%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,24%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,03%	1,92%
Cataluña	9,11%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,25%	46,83%
Extremadura	0,31%	0,33%
Galicia	2,18%	2,15%
Islas Baleares	5,62%	5,53%
La Rioja	0,25%	0,23%
Madrid	7,62%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,02%	2,92%
Navarra	5,11%	5,17%
País Vasco	1,73%	1,78%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	694	191.776,39	66.823,67	0,00	258.600,06	6,32	80.407.637,35	80.666.237,41	45,75	50,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	289	203.141,02	94.549,68	0,00	297.690,70	7,28	32.878.854,90	33.176.545,60	18,82	50,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	144	166.191,01	85.605,85	0,00	251.796,86	6,16	18.194.167,14	18.445.964,00	10,46	54,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	100	152.007,74	83.444,57	0,00	235.452,31	5,76	10.592.070,41	10.827.522,72	6,14	46,77
De > 6 a < 12 Meses	106	358.208,68	216.350,98	0,00	574.559,66	14,05	10.814.977,28	11.389.536,94	6,46	46,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	83	300.363,48	315.589,62	0,00	615.953,10	15,06	6.799.762,90	7.415.716,00	4,21	43,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	484.009,88	620.585,88	0,00	1.104.595,76	27,01	8.269.477,44	9.374.073,20	5,32	69,77
De ≥ 2 Años	28	280.607,57	470.363,95	0,00	750.971,52	18,36	4.274.273,37	5.025.244,89	2,85	64,25
Subtotal	1.503	2.136.305,77	1.953.314,20	0,00	4.089.619,97	100,00	172.231.220,79	176.320.840,76	100,00	51,14
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.503	2.136.305,77	1.953.314,20	0,00	4.089.619,97		172.231.220,79	176.320.840,76		51,14

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es